

**КБ Публикум Балансиран - Отворен
Инвестициски Фонд**

**Меѓупериодиски финансиски
извештаи со состојба на и за периодот
кој завршува на 30 јуни 2017 и**

**Извештај на независниот ревизор
Август 2017**

СОДРЖИНА

| | Страна |
|---|--------|
| 1. Извештај на независниот ревизор | 1-2 |
| 2. Биланс на успех | 3 |
| 3. Биланс на состојба | 4 |
| 4. Извештај за паричниот тек | 5 |
| 5. Извештај за промени во нето средствата на Фондот | 6 |
| 6. Белешки кон меѓупериодиските финансиски извештаи | 7-24 |
| 7. Прилози кон меѓупериодиските финансиски извештаи | 25-37 |

До
Раководството на Друштвото за управување со
КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН - Отворен Инвестициски Фонд

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР

Ние извршивме ревизија на приложените финансиски извештаи на КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН - Отворен Инвестициски Фонд (во понатамошниот текст “Фондот”), управуван од страна на Друштвото за управување со инвестициски фондови, КБ Публикум инвест АД Скопје (во понатамошниот текст “Друштвото”), коишто се состојат од Биланс на состојба на ден 30 јуни 2017 година, како и Билансот на успех, Извештајот за паричен тек и Извештајот за промени во нето средствата на Фондот за за периодот од 01 јануари до 30 јуни 2017 година како и прегледот на значајните сметководствени политики и други објаснувачки белешки.

Одговорност на менаџментот за меѓупериодиските финансиските извештаи

Менаџментот на Друштвото за управување со Фондот е одговорен за подготвување и објективно презентирање на овие меѓупериодиски финансиски извештаи во согласност со сметководствените стандарди прифатени во Република Македонија, и за интерната контрола која што е релевантна за подготвувањето и објективното презентирање на меѓупериодиските финансиски извештаи кои што се ослободени од материјално погрешно прикажување, без разлика дали се резултат на измама или грешка.

Одговорност на ревизорот

Наша одговорност е да изразиме мислење за овие меѓупериодиски финансиски извештаи врз основа на нашата ревизија. Ревизијата ја спроведовме во согласност со ревизорски стандарди кои се во примена во Република Македонија. Тие стандарди бараат да ги почитуваме етичките барања и да ја планираме и извршиме ревизијата за да добиеме разумно уверување за тоа дали меѓупериодиските финансиските извештаи се ослободени од материјално погрешно прикажување.

Ревизијата вклучува извршување на постапки за прибавување на ревизорски докази за износите и обелоденувањата во меѓупериодиските финансиски извештаи. Избраните постапки зависат од расудувањето на ревизорот, вклучувајќи ја и проценката на ризиците од материјално погрешно прикажување на меѓупериодиските финансиски извештаи, без разлика дали е резултат на измама и грешка. Кога ги прави тие проценки на ризикот, ревизорот ја разгледува интерната контрола релевантна за подготвувањето и објективното презентирање на меѓупериодиските финансиски извештаи за да обликува ревизорски постапки кои што се соодветни со околностите, но не за целта на изразување на мислење за ефективноста на интерната контрола. Ревизијата исто така вклучува и оценка на соодветноста на користените сметководствени политики и на разумноста на сметководствените проценки направени од страна на менаџментот, како и оценка на севкупното презентирање на меѓупериодиските финансиските извештаи.

Ние веруваме дека ревизорските докази кои што ги имаме прибавено се достатни и соодветни за да обезбедат основа за нашето ревизорско мислење.

До
Раководството на Друштвото за управување со
КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН - Отворен Инвестициски Фонд

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР (Продолжува)

Мислење на ревизорот

Според нашето мислење, меѓупериодиските финансиски извештаи на КБ Публикум Балансиран - Отворен Инвестициски Фонд, ја прикажуваат реално и објективно, во сите значајни аспекти, финансиската состојба на Фондот на ден 30 јуни 2017 година, како и финансиските резултати, паричните текови и промените во нето средствата на Фондот за периодот од 01 јануари до 30 јуни 2017 година во согласност со законската регулатива применлива за инвестициски фондови во Република Македонија.

Скопје, 29 август 2017 година

Звонко Кочовски
Овластен ревизор



Драган Димитров
Управител



БИЛАНС НА УСПЕХ

За период кој завршува на 30 јуни 2017 година

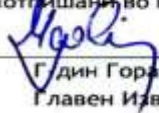
Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

| | Белешка | 30 Јуни 2017 | 30 Јуни 2016 |
|---|---------|--------------------|--------------------|
| Реализирани добивки од продажба на финансиски инструменти | | 254.575 | 27.959 |
| Приходи од камати и амортизација на премија/дисконт на средства со фиксно доспевање | 4 | 3.117.825 | 1.207.369 |
| Позитивни курсни разлики од монетарни финансиски инструменти (со исклучок на хартии од вредност) | | 282.392 | 720.686 |
| Приходи од дивиденди | 5 | 4.032.417 | 1.645.180 |
| Останати приходи | 6 | 1.270.977 | 4.518 |
| Вкупно приходи | | 8.958.186 | 3.605.712 |
| Реализирани загуби од продажба на финансиски инструменти | | (51.681) | (10.583) |
| Негативни курсни разлики од монетарни финансиски инструменти (со исклучок на хартии од вредност) | | (582.736) | (881.600) |
| Расходи од камати | 7 | (86.962) | - |
| Расходи од односите со Друштвото за управување со фондови | | (2.748.437) | (1.303.869) |
| Надоместок на депозитарната банка | | (462.370) | (203.863) |
| Трансакциски трошоци | 8 | (95.178) | (19.685) |
| Останати дозволени трошоци на Фондот | 9 | (1.500.338) | (232.198) |
| Вкупно расходи | | (5.527.702) | (2.651.798) |
| Нето добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност | | 3.430.484 | 953.914 |
| Нереализирана добивка/(загуба) од вложувања во финансиски инструменти | | 11.973.239 | (665.159) |
| Нето курсни разлики од вложувања во хартии од вредност | | (2.628.763) | (198.836) |
| Вкупно нереализирани добивки / (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти | | 9.344.476 | (863.995) |
| Зголемување/(Намалување) на нето имотот кој им припаѓа на имателите на откупливите удели | | 12.774.960 | 89.919 |

Белешките претставуваат составен дел на финансиските извештаи.

Приложените меѓупериодиски финансиски извештаи се одобрени од страна на Одборот на директори на Друштвото за управување со Фондот на 25 август 2017 година и се потпишани во негово име од страна на:

Г-дин Горан Марковски
Главен Извршен Директор




БИЛАНС НА СОСТОЈБА

На 30 јуни 2017 година и 31 декември 2016 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

| | Белешки | 30 јуни 2017 | 31 декември 2016 |
|---|---------|--------------------|---------------------|
| СРЕДСТВА | | | |
| Пари и парични еквиваленти | 10 | 2.285.004 | 5.030.142 |
| Финансиски средства кои се чуваат за тргување | 11 | 198.574.551 | 120.769.842 |
| Вложувања во депозити | 12 | 69.000.000 | 26.500.000 |
| Побарувања по основ на дивиденди, парични депозити и отплата на обврзници | 13 | 722.435 | 58.181 |
| Побарувања по основ на камата | 14 | 2.165.005 | 892.979 |
| ВКУПНИ СРЕДСТВА | | 272.746.995 | 153.251.144 |
| ОБВРСКИ | | | |
| Обврски по основ на вложувања во хартии од вредност и останати обврски | | - | 700 |
| Обврски кон друштвото за управување со фондови | 15 | 628.665 | 354.178 |
| Обврски кон депозитарната банка | | 76.356 | 40.767 |
| Обврски по основ на дозволени трошоци на фондот | 16 | 68.830 | 90.019 |
| ВКУПНО ОБВРСКИ | | 773.851 | 485.664 |
| НЕТО ВРЕДНОСТ НА ФОНДОТ | | | |
| Нето имот на фондот | | 271.973.144 | 152.765.480 |
| Број на издадени удели | | 1.892.675,2743 | 1.134.569,3900 |
| Нето имот по удел | | 143,6977 | 134,6462 |
| Издадени удели на фондот | | 276.008.618 | 165.373.581 |
| Повлечени удели на фондот | | (44.449.801) | (40.247.468) |
| Добивка/загуба во тековен период | | 12.774.960 | 17.200.729 |
| Задржана добивка/ загуба од претходни периоди | | 27.639.367 | 10.438.638 |
| ВКУПНО ОБВРСКИ СПРЕМА ИЗВОРИТЕ НА СРЕДСТВА | | 271.973.144 | 152.765.480 |
| ВКУПНА ПАСИВА | | 272.746.995 | 153.251.144 |

Белешките претставуваат составен дел на меѓупериодиските финансиски извештаи.

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИ НА НЕТО СРЕДСТВАТА
За периодот кој завршува на 30 јуни 2017 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

| | <u>30 јуни 2017</u> | <u>30 јуни 2016</u> |
|---|-----------------------|---------------------|
| Состојба на почетокот на периодот | 152.765.480 | 106.744.278 |
| Нето добивка/ (загуба) од вложувања во хартии од вредност | 3.430.484 | 953.914 |
| Вкупно нереализирани добивки/ (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти | 9.344.476 | (863.995) |
| Нето зголемување / (намалување) на нето средствата од работењето на Фондот | 12.774.960 | 89.919 |
| Приливи и откупи од имателите на откупливи удели | | |
| Приливи од продажба на издадени документи за удел на Фондот | 110.635.037 | 4.260.722 |
| Одливи од повлекување на удели на Фондот | (4.202.333) | (5.759.038) |
| Трансакции со имателите на откупливи удели | 106.432.704 | (1.498.316) |
| Состојба на крај на периодот | 271.973.144 | 105.335.879 |
| Број на удели на почетокот на периодот | 1.134.569,3900 | 913.922,3767 |
| Издадени удели на фондот во периодот | 1.168.302,6316 | 36.662,7798 |
| Повлечени удели на фондот во периодот | (410.196,7473) | (49.956,2137) |
| Број на удели на фондот на 30 јуни | 1.892.675,2743 | 900.628,9428 |

Белешките претставуваат составен дел на меѓупериодиските финансиски извештаи.

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИ ТЕКОВИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2017 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

| | <u>30 јуни 2017</u> | <u>30 јуни 2016</u> |
|--|--------------------------------|------------------------------|
| ПАРИЧНИ ТЕКОВИ ОД ОПЕРАТИВНИ АКТИВНОСТИ | | |
| Добивка/(загуба) пред оданочување | 12.774.960 | 89.919 |
| <i>Усогласувања на добивката:</i> | | |
| Нереализирани позитивни и негативни курсни разлики | (2.628.763) | (198.836) |
| Приходи од камати | (1.272.026) | 86.549 |
| Приходи од дивиденди | (4.037.097) | (1.648.513) |
| Зголемување (намалување) на вложувањата во преносливи хартии од вредност | (75.175.946) | (3.259.369) |
| Приливи од дивиденда | 3.372.844 | 1.556.053 |
| Зголемување (намалување) на останатиот финансиски имот | (42.500.000) | (1.240.000) |
| Зголемување (намалување) на останатиот имот | - | 8 |
| Зголемување (намалување) на обврските по основ вложувања во финансиски инструменти | (700) | 3.887 |
| Зголемување (намалување) на обврските спрема Друштвото за управување и депозитарната банка | 310.076 | 21.330 |
| Зголемување (намалување) на останатите обврски од редовното работење | (21.190) | (37.060) |
| Паричен тек од редовно работење | <u>(109.177.842)</u> | <u>(4.626.032)</u> |
| Приливи од издавање на удели | 110.635.037 | 4.260.721 |
| Одливи од откуп на удели | (4.202.333) | (5.759.039) |
| Паричен тек од финасиски активности | <u>106.432.704</u> | <u>(1.498.318)</u> |
| Нето зголемување / (намалување) на паричните средства | (2.745.138) | (6.124.350) |
| Пари и парични средства на почетокот на годината | 5.030.142 | 6.637.056 |
| Пари и парични средства, крај на периодот | <u><u>2.285.004</u></u> | <u><u>512.706</u></u> |

Белешките претставуваат составен дел на меѓупериодиските финансиски извештаи.

БЕЛЕШКИ КОН МЕГУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2017 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

1. ОСНОВАЊЕ И ДЕЈНОСТ НА ФОНДОТ

КБ Публикум Балансиран (во понатамошниот текст „Фондот“) е отворен инвестициски фонд регистриран во регистрот на отворени инвестициски фондови при Комисијата за хартии од вредност на Република Македонија на 14 април 2009 година во согласност со Законот за инвестициски фондови (Сл.весник на РМ бр.12/2009, 67/2010, 24/2011 и 188/2013).

Фондот претставува посебен имот, без својство на правно лице, кој се основа со прибирање на парични средства од инвеститори преку продажба на удели во Фондот, а Друштвото истите ќе ги вложува во согласност со одредбите од Законот за инвестициски фондови, Статутот и Проспектот на Фондот. Фондот е во сопственост на имателите на удели. Покрај правото на сразмерен дел во добивката на фондот, сопствениците на удели имаат право во секое време да побараат исплата на уделот и на тој начин да излезат од фондот.

Со Фондот во негово име и за негова сметка управува Друштвото за управување со отворени инвестициски фондови КБ Публикум инвест АД Скопје во согласност со договорот за управување, проспектот и статутот на Фондот.

Депозитарна банка на Фондот е Комерцијална банка АД Скопје.

Фондот е основан на неопределено време.

Друштвото смее да ги инвестира средствата на Фондот во следните инструменти:

- Хартии од вредност кои котираат или со нив се тргува на берза или се продаваат на пазар на пари или на друг регулиран пазар;
- Хартии од вредност од новите емисии, ако условите за нивно издавање содржат обврска за поднесување барање за вклучување на хартиите од вредност на некоја берза, пазар на пари или на некој друг регулиран пазар;
- Удели или акции на инвестициски фондови регистрирани во Република Македонија или држави кои се членки или не се членки на ЕУ и на ОЕЦД под услови кои се предвидени со Законот;
- Депозити во овластени банки во Република Македонија по услови предвидени со Законот;
- Термински и опциски договори и други финансиски дериватни инструменти со кои се тргува на регулирани пазари и/или дериватни финансиски инструменти со кои се тргува преку шалтер во согласност со Законот;
- Инструменти на пазарот на пари со кои не се тргува на регулираните пазари по услови предвидени со Законот.

БЕЛЕШКИ КОН МЕЃУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2017 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ

2.1. Основа за изготвување

Овие меѓупериодиски финансиски извештаи се подготвени во согласност со Законот за инвестициски фондови (“Службен весник на Република Македонија бр.12/2009, 67/2010, 24/2011, 188/2013”) и Правилникот за задолжителна содржина, форма и рокови за доставување на извештаите за работење од страна на инвестициските фондови, друштвата за управување и депозитарната банка (“Службен весник на Република Македонија бр. 195/2014”). Според овој правилник основните финансиски извештаи се изготвени во согласност со Правилникот за водење на сметководството (“Службен весник на Република Македонија бр. 94/2004, 11/2005, 116/2005 “) и меѓународни стандарди за финансиско известување објавени во Службен весник на Република Македонија.

Овие меѓупериодиски финансиски извештаи се изготвени за шестмесечниот период што завршува на 30 јуни 2017 година и се прикажани во Македонски денари (МКД), која е функционална валута на Фондот. Тие не ги содржат сите информации потребни за годишните финансиски извештаи и треба да се читаат заедно со годишните финансиски извештаи за годината што заврши на 31 декември 2016 година.

Овие меѓупериодиски финансиски извештаи се одобрени од Раководството на Фондот на 25 август 2017 година.

При изготвувањето на овие меѓупериодиски финансиски извештаи на Фондот, Друштвото се придржуваше кон сметководствените политики опишани во Белешка 2. Сметководствените политики применети во овие меѓупериодиски финансиски извештаи се конзистентни со политиките применувани за годишните финансиски извештаи за фискалната 2016 година.

Подготвувањето на меѓупериодиските финансиски извештаи во согласност со сметководствените стандарди прифатени во Република Македонија, бара примена на одредени сметководствени проценки. Исто така бара од раководството да примени расудување во процесот на примена на сметководствените политики на Фондот.

2.2. Претпоставка за континуитет

Придружните меѓупериодиски финансиски извештаи се подготвени според претпоставката дека Фондот ќе продолжи да работи во догледна иднина. Раководството на Друштвото управува со средствата на Фондот со цел да обезбеди негово непречено функционирање и максимизација на повратот за сопствениците на средства.

2.3. Користење на претпоставки и проценки

При подготвувањето на овие меѓупериодиски финансиски извештаи, Раководството на Друштвото користи бројни проценки и разумни претпоставки кои имаат ефект на презентираниите вредности на средствата и обврските, како и обелоденување на потенцијалните побарувања и обврски на датумот на подготовка на меѓупериодиските финансиски извештаи како и на приходите и расходите во текот на периодот на известување.

Овие проценки и претпоставки се базирани на информациите расположливи на датумот на подготовка на меѓупериодиските финансиски извештаи и идните фактички резултати би можеле да се разликуваат од овие проценки.

Најзначајната употреба на расудувања и проценки, кои се обелоденети во прегледот на значајни сметководствени политики и соодветните објаснувачки белешки се однесуваат на оштетувањето на финансиските и нефинансиските средства, финансиските обврски и останати проценки кои може да влијаат на нето вредноста на имотот на Фондот.

БЕЛЕШКИ КОН МЕГУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2017 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.4. Споредливи износи

Споредливите износи ги претставуваат меѓупериодиските финансиски извештаи за периодот кој завршува на 30 јуни 2016 година во Билансот на успех, Извештајот за парични текови и Извештајот за промени во нето средствата на Фондот и 31 декември 2016 година во Билансот на состојба.

2.5. Признавање на трошоците и приходите

Приходите се искажани според објективната вредност на побарувањата. Приходот е искажан во моментот на настанување на побарувањата/транзакциите. Расходите се искажуваат врз пресметковна основа.

Приходи и расходи по камата

Приходот од камата и расходот од камата се признава во добивката или загубата според методот на ефективна камата. Ефективната каматна стапка е стапката која точно ги дисконтира очекуваните идни парични плаќања и приливи во текот на очекуваниот век на финансиското средство или обврска (или каде што е соодветно, пократок период) на сегашната вредност на финансиското средство или обврска. При пресметката на ефективната каматна стапка, Друштвото ги проценува идните парични текови земајќи ги во предвид сите договорни услови на финансискиот инструмент, но не и идните загуби поради оштетување.

Пресметката на ефективната каматна стапка ги вклучува сите надоместоци платени или примени кои се составен дел на ефективната каматна стапка. Транзакциските трошоци вклучуваат инкрементални трошоци кои директно можат да се припишат на стекнувањето или издавањето на финансиското средство или обврска.

Даночен расход

Во согласност со Законот за инвестициски фондови, Фондот не се смета за правен субјект. Согласно Законот за данок на добивка, обврзници за данок на добивка се правни субјекти, соодветно на тоа Фондот не е даночен обврзник и нема обврска да поднесува даночен биланс.

Приходите од камати добиени од Фондот можат да бидат предмет на данок на задршка важечки во земјата на потекло.

Провизии и останати трошоци

Провизиите и останатите трошоци се признаваат во добивката или загубата на пресметковна основа.

БЕЛЕШКИ КОН МЕГУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2017 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.5. Признавање на трошоците и приходите (Продолжува)

Трошоци и надоместоци на фондот:

- *Трошоци за управување на Фондот*

На годишно ниво Друштвото наплатува надоместок за управување со средствата во висина од 2,5 % од нето-вредноста на имотот на Фондот и тој во целост му припаѓа на Друштвото. Надоместокот се пресметува на дневна основа, по пресметка на нето-вредноста на имотот на Фондот, и претставува процентуален дел од нето-вредноста на имотот на Фондот кој се добива откако годишниот процент ќе се подели со број на денови во тековната година. Друштвото го наплатува надоместокот за управување наредниот месец за претходниот, како збир на сите дневни вредности на надоместокот за тековниот месец.

Надоместокот се пресметува врз основа на дневна нето-вредност на Фондот, со примена на следнава формула: остварен годишен надоместок за управување $\times 1/365$.

- *Надоместок на депозитарната банка*

Друштвото на товар на имотот на Фондот плаќа надоместоци и трошоци на депозитарната банка за работите што се дефинирани во договорот со депозитарната банка, Законот, Статутот и Проспектот на Фондот и Тарифата за надоместоци и трошоци за вршење работи на депозитарната банка. На товар на имотот на Фондот, Друштвото ѝ плаќа на депозитарната банка надоместок на годишно ниво во зависност од висината на вредноста на имотот на Фондот за денот кој претходи на денот на вреднување, со примена на следниве стапки

| | |
|--|-------|
| - До 500.000.000 денари | 0,35% |
| - Од 500.000.001 - 1.000.000.000 денари | 0,30% |
| - Од 1.000.000.001- 1.800.000.000 денари | 0,25% |
| - Над 1.800.000.001 денари | 0,20% |

Исто така, на товар на имотот на Фондот, Друштвото ѝ плаќа на депозитарната банка за трошоците за субдепозитарна банка. Износот на овие трошоци е еднаков на реално остварените трошоци.

- *Трошоци поврзани со купупродажба на имот на фондот*

Во оваа група спаѓаат сите трошоци поврзани со купување и продавање на имот на Фондот, како што се:

- трошоци за брокерски провизии;
- берзанска такса;
- Централен депозитар за хартии од вредност;
- даноци;
- други трошоци поврзани со порамнување на трансакциите.

Износот на овие трошоци е еднаков на реално остварените трошоци кои произлегуваат од договорите, односно тарифниците на релевантните институции и тие се на товар на имотот на Фондот. Трошоците за купување и за продавање може да се разликуваат во зависност од типот на хартиите од вредност и од големината на налозите.

БЕЛЕШКИ КОН МЕГУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2017 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.5. Признавање на трошоците и приходите (Продолжува)

- *Останати трошоци од работење*

Други трошоци што ќе произлезат во текот на работењето, а се на товар на имотот на Фондот, се:

- трошоците за ревизија на финансиските извештаи на Фондот;
- трошоците за водење регистар на удели;
- трошоците за исплата на даноци на Отворениот фонд;
- трошоците за месечен надомест на КХВ.

Износот на овие трошоци е еднаков на реално остварените трошоци кои произлегуваат од договорите, односно тарифниците на релевантните институции.

- *Трошоци за издавање и откуп на удели*

Надоместокот за издавање на удели (т.н. влезна провизија или „entry fee“) претставува надоместок кој инвеститорот го плаќа при секоја уплата во Фондот и е различен во зависност од износот на уплатата и истиот е предвиден со Проспектот и Статутот на Фондот.

Трошоци за откуп и исплата на удели од Фондот (односно излезна провизија) ќе се наплатува доколку се повлечат инвестираните средствата во рок пократок од три (3) години од моментот на купување на удели во Фондот. Во случај на повеќекратни уплати ќе се применува FIFO методата, каде исплатата на удели се врши по хронолошки редослед почнувајќи од првата регистрирана уплата. Трошокот за откуп и исплата на удели се пресметува на вкупниот износ на исплатата, со примена на следниве стапки:

| | |
|---------------------------------|------|
| До 1.000.000 денари | 1,5% |
| Од 1.000.001 - 5.000.000 денари | 1,0% |
| Над 5.000.001 денари | 0,5% |

2.6. Конвертирање во странска валута и сметководствениот третман на позитивните / негативните курсни разлики и ефектот од примената на девизна клаузула

Ставките во Билансот на состојба и Билансот на успех искажани во меѓупериодиските финансиски извештаи се вреднуваат со користење на валутата од примарното економско окружување (функционална валута). Како што е обелоденето во Белешка 2.1, придружните финансиски извештаи се прикажани во денари (МКД), кои претставуваат функционална и официјална извештајна валута на Друштвото.

Компонентите на средствата и обврските искажани во странска валута се конвертирани во денари според официјалниот девизен курс на денот на составување на Билансот на состојба.

Трансакциите во странски валути се конвертирани во денари според официјалниот девизен курс на денот на секоја трансакција.

Позитивните и негативните курсни разлики кои произлегуваат од конвертирањето на средствата, обврските и трансакциите се соодветно искажани како приход / расход во Билансот на успех.

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.7. Пари и парични средства

Парите и паричните средства се состојат од парични средства на денарските и девизните сметки отворени во Комерцијална Банка АД Скопје (депозитарна банка). Паричните средства и паричните еквиваленти се евидентираат по амортизирана набавна вредност.

2.8. Вложување во депозити

Вложувањата во депозити се состојат од краткорочни депозити отворени во повеќе комерцијални банки во Република Македонија. Вложувањата во депозити се евидентираат по амортизирана набавна вредност.

2.9. Финансиски средства и обврски

Признавање

Друштвото почетно ги признава финансиските средства и обврски на Фондот мерени според амортизирана набавна вредност на денот кога тие се настанати. Сите останати финансиски средства и обврски почетно се признаваат на датумот на тргување на кој што Фондот станува странка на договорните одредби на инструментот.

Финансиското средство или обврска почетно се мери според објективната вредност корегирано (за ставки кои не се за тргување) за трошоците за трансакцијата кои се директно поврзани со набавката или издавањето на финансиското средство или обврска.

Класификација

Фондот ја има следнава класификација на финансиски средства и финансиски обврски:

Финансиски средства:

- За тргување- должнички и сопственички хартии од вредност;
- Кредити и побарувања - парични средства и парични еквиваленти, вложувања во депозити и останати побарувања;
- До доспевање - должнички хартии од вредност.

Финансиски обврски:

- останати обврски по амортизирана набавна вредност - обврски кон брокерите и останати обврски.

Финансиско средство се класифицира за тргување, доколку:

- е набавено или настанато со цел да биде продадено или откупено во блиска иднина;
- при иницијалното признавање е дел од портфолиото кое е заеднички управувано и за кое постојат индикации за остварување на краткорочен профит или
- е дериватив, различен од инструмент за хеџинг.

Недеривативни финансиски средства со фиксни или определиви плаќања, можат да бидат класифицирани како “кредити и побарувања”, доколку не котираат на активен пазар, или доколку е средство за кое што инвеститорот не може да поврати значаен дел од иницијалната инвестиција, а тоа не е последица од вложување на кредитната состојба.

БЕЛЕШКИ КОН МЕГУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2017 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.9. Финансиски средства и обврски (Продолжува)

Депризнавање

Друштвото ги депризнава финансиските средства на Фондот кога ги губи правата од договорот за паричните текови од средството, или кога ги пренесува правата на паричните текови од средството со трансакција во која значајно сите ризици и награди од сопственоста на финансиското средство се пренесени на друг, или кога Фондот ниту ги пренесува, ниту ги задржува сите значајни ризици и награди од сопственоста и не ја задржува контролата врз финансиското средство. Секој остаток од пренесените финансиски средства кои се креирани или задржани од Фондот се признаваат како посебно средство или обврска во Билансот на состојба.

При депризнавање на финансиските средства, разликата меѓу сметководствената вредност на средствата (или сметководствената вредност алоцирана на делот на пренесеното средство) и добиениот надомест (вклучувајќи го новото добиено средство намалено за претпоставената обврска) се признава во Билансот на успех како добивка или загуба.

Друштвото ги депризнава финансиските обврски на Фондот кога обврските определени во договорите се подмирени, откажани или истечени.

Нетирање

Финансиските средства и обврски се нетираат и нето износот се прикажува во Билансот на состојба на Фондот само кога Друштвото има законско право да ги нетира признаените износи и има намера да ги порамни трансакциите на нето основа или да ги реализира плаќањата истовремено.

Принцип на мерење според амортизирана набавна вредност

Амортизираната набавна вредност на финансиско средство или финансиска обврска е износот според кој што финансиското средство или обврска се мерат при почетното признавање, намален за отплатите на главницата, плус или минус акумулираната амортизација со употреба на методот на ефективна камата на било која разлика помеѓу почетно признаениот износ и износот при доспевањето, намален за евентуалните загуби поради оштетување.

Принцип на мерење според објективна вредност

Објективна вредност е износот за кој средството може да биде разменето, или обврската подмирена, помеѓу запознаени, спремни странки во нормална, комерцијална трансакција на датумот на мерењето.

Кај сопственичките и долгорочните должнички хартии од вредност со кои се тргува во Република Македонија, за објективна вредност на денот на вреднување на средствата на Фондот се смета официјалната дневна просечна цена на определена хартија од вредност постигната на регулиран пазар.

За сопственичките хартии од вредност со кои се тргува во странство на пазарите на Европската Унија (“ЕУ”) и ликвидните пазари на земјите членки на ОЕЦД, објективната вредност се дефинира врз основа на цената на последната реализирана трансакција со тие хартии од вредност остварена на истиот ден на матичната берза на издавачот или берзата која е дефинирана како примарен извор на цената на предметната хартија од вредност, а цената е официјално регистрирана на финансиско-информацискиот сервис Блумберг.

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.9. Финансиски средства и обврски (Продолжува)

Кај долгорочните должнички хартии од вредност со кои се тргува во Република Македонија, за објективна вредност на денот на вреднување на средствата на Фондот се смета официјалната дневна просечна цена на определена хартија од вредност постигната на регулиран пазар. За должничките хартии од вредност со кои се тргува во странство на пазарите на Европската Унија (“ЕУ”) и ликвидните пазари на земјите членки на ОЕЦД, објективната вредност се дефинира врз основа на најдобрата куповна цена официјално регистрирана на финансиско-информацискиот сервис Блумберг.

2.10. Оштетување на финансиски средства

Средства евидентирани по амортизирана набавна вредност

На секој датум на известување, Друштвото проценува дали постои објективен доказ за оштетување на финансиското средство. Финансиското средство или група на финансиски средства се оштетени само доколку постои објективен доказ за оштетување како резултат на еден или повеќе настани што се појавиле по првичното признавање на средствата (“случај на загуба”) и дека тој случај на загуба (или случаи) влијае на предвидениот иден готовински тек на финансиското средство или група финансиски средства кои можат веродостојно да се проценат.

Износот на загубата претставува разлика помеѓу евидентируваниот износ на средството и сегашната вредност на проценетите идни парични текови дисконтирани со примена на изворната ефективна каматна стапка на финансиското средство. Побарувањата со краткорочно доспевање не се дисконтираат. Евидентируваниот износ на средството се намалува преку употребата на сметка за резервирање поради оштетување, со истовремено признавање на соодветниот расход поради оштетување во тековниот Биланс на успех.

2.11. Нето вредност на имотот на Фондот

Пресметката на нето вредноста на имотот на Фондот по удели се врши согласно Правилникот за утврдување на нето вредноста на имотот на отворен и затворен инвестициски фонд и за пресметување на нето вредноста на имотот по удел или по акции во инвестицискиот фонд (“Службен весник на Република Македонија” бр. 111/2009, 67/2010, 24/2011, 188/2013) донесен од Комисија за хартии од вредност (“КХВ”).

Нето вредноста на имотот на Фондот се пресметува врз основа на пазарната вредност на хартиите од вредност и депозитите во финансиските институции и другите имотни вредности на Фондот, со одземање на обврските на истиот ден.

Движење на вредноста на имотот на Фондот во периодот од 01 јануари до 30 јуни 2017 година по месеци:

| Датум | Бр. на удели | Цена на удел | Нето вредност на имотот | Имот | Обврски |
|------------|--------------|--------------|-------------------------|----------------|---------------|
| 01.01.2017 | 1.134.569,39 | 134,6462 | 152.765.479,66 | 153.251.143,98 | 485.664,32 |
| 31.01.2017 | 1.177.674,98 | 139,2784 | 164.024.719,14 | 165.462.491,79 | 1.437.772,65 |
| 28.02.2017 | 1.488.825,01 | 140,6228 | 209.362.704,14 | 210.012.026,67 | 649.322,54 |
| 31.03.2017 | 1.704.060,08 | 140,4393 | 239.316.922,44 | 251.849.928,31 | 12.533.005,87 |
| 30.04.2017 | 1.737.796,60 | 139,5789 | 242.559.741,15 | 243.260.674,49 | 700.933,34 |
| 31.05.2017 | 1.773.052,77 | 143,4081 | 254.270.068,35 | 258.141.693,25 | 3.871.624,90 |
| 30.06.2017 | 1.892.675,27 | 143,6977 | 271.973.143,66 | 272.746.995,13 | 773.851,47 |

БЕЛЕШКИ КОН МЕГУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2017 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.11. Нето вредност на имотот на Фондот (Продолжува)

Движење на вредноста на имотот на Фондот за годината што заврши на 31 декември 2016 година по месеци (во Денари):

| Датум | Бр. на удели | Цена на удел | Нето вредност на имотот | Имот | Обврски |
|------------|--------------|--------------|-------------------------|----------------|------------|
| 31.01.2016 | 915.275,4834 | 114,9963 | 105.253.295,94 | 105.729.933,89 | 476.637,95 |
| 29.02.2016 | 897.888,8466 | 114,7119 | 102.998.556,30 | 103.322.493,67 | 323.937,38 |
| 31.03.2016 | 912.302,3051 | 115,8696 | 105.708.132,54 | 106.023.244,06 | 315.111,52 |
| 30.04.2016 | 892.920,1525 | 117,1211 | 104.579.807,21 | 104.880.254,61 | 300.447,40 |
| 31.05.2016 | 894.647,2075 | 117,3935 | 105.025.740,72 | 105.331.678,88 | 305.938,15 |
| 30.06.2016 | 900.628,9428 | 116,9581 | 105.335.879,70 | 105.682.538,43 | 346.658,73 |
| 31.07.2016 | 956.629,3860 | 120,1907 | 114.977.924,32 | 115.386.403,19 | 408.478,87 |
| 31.08.2016 | 966.223,0192 | 122,5085 | 118.370.515,96 | 119.248.582,07 | 878.066,12 |
| 30.09.2016 | 974.313,5750 | 123,2097 | 120.044.919,99 | 120.408.550,64 | 363.630,65 |
| 31.10.2016 | 982.042,3084 | 128,4452 | 126.138.589,95 | 126.812.674,84 | 674.084,89 |
| 30.11.2016 | 994.145,6014 | 133,6599 | 132.877.386,49 | 133.582.338,84 | 704.952,35 |
| 31.12.2016 | 1.134.569,39 | 134,6462 | 152.765.479,66 | 153.251.143,98 | 485.664,32 |

Највисоката и најниската вредност на имотот на Фондот и цената по удел во Фондот се како што следи:

| | За период од 01 јануари до 30 јуни 2017 | За годината што заврши на 31 декември 2016 |
|--|---|--|
| Највисока и најниска вредност на имотот на фондот и цената по удел во фондот | | |
| Највисока вредност на средствата | 272.111.353 | 152.953.984 |
| Цена по удел при највисока вредност на средствата | 144,0812 | 134,8124 |
| Најниска вредност на средствата | 152.760.952 | 101.293.818 |
| Цена по удел при најниска вредност на средствата | 134,6422 | 112,8603 |

Показателот на вкупни трошоци за периодот од 01 јануари до 30 јуни 2017 година изнесува 1,2523% (за периодот од 01 јануари до 30 јуни 2016 година изнесува 1,2801%).

Нето вредноста по удел е нето вредноста на имотот на Фондот поделена со бројот на уделите на Фондот на денот на вреднување. Нето вредноста по удел, вкупниот број на удели на Фондот, сите зголемувања и намалувања на бројот на удели се пресметуваат и изразуваат во четири децимални места. Почетната цена на уделот во Фондот изнесуваше 100 Денари. Минималната уплата за купување на удели изнесува 1,000 Денари.

Уделот на сопственикот му ги обезбедува следните права:

- Право на информираност;
- Сразмерно учество во нето добивката на Фондот, во согласност со Проспектот;
- Правото на учество во добивката, сопствениците на удели го остваруваат преку откуп, односно продажба на уделите, како разлика помеѓу влезната и излезната цена на уделот намалена за сите трошоци и надоместоци;
- Откуп на уделот од страна на Друштвото, на писмено барање на сопственикот; и
- Право на сразмерно учество во остатокот на ликвидационата маса на Фондот во случај на негова ликвидација.

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.12. Настани после датумот на известување

Оние настани после датумот на известување кои даваат дополнителни информации за финансиската состојба на Фондот на датумот на известувањето (корективни настани) се рефлектирани во меѓупериодиските финансиски извештаи. Оние настани после датумот на известување кои немаат карактер на корективни настани се објавуваат во соодветна белешка доколку истите се материјално значајни.

3. УПРАВУВАЊЕ СО ФИНАНСИСКИ РИЗИЦИ

Во нормалниот тек на спроведување на своите деловни активности имотот на Фондот е изложен на повеќе различни ризици со различен степен на изложеност: пазарен ризик (вклучувајќи ги: ризик од курсни разлики и каматен ризик), оперативен ризик, ликвидносен ризик и кредитен ризик.

Деловните активности што Друштвото ги прави во име и за сметка на Фондот се изложени на различни ризици од финансиски карактер. Активностите на управување со финансиските ризици вклучуваат анализа, процена, прифаќање и управување со ризиците. Друштвото се стреми кон постигнување на соодветна рамнотежа меѓу ризикот и приносот и минимизација на потенцијалните негативни ефекти врз финансиската успешност на Фондот.

Политиките на Друштвото за управување со ризици имаат за цел да ги идентификуваат и анализираат овие ризици, да воспостават соодветни лимити и контрола на ризиците, како и да ги следат ризиците и придржувањето кон лимитите преку веродостојни и современи информатички системи. Друштвото редовно врши испитување на политиките и воспоставените системи за управување со ризикот согласно со пазарните промени, промените во продуктите и најдобрата пракса.

Управувањето со ризици го врши Раководството на Друштвото во согласност со политиките одобрени од страна на Одборот на Директори. Одборот на Директори обезбедува политики и процедури кои го опфаќаат целокупното управување со ризици, како и специфичните подрачја, како што се ризикот од курсни разлики и ризикот од каматни стапки, кредитниот и ликвидносниот ризик.

3.1. Пазарен ризик

Имотот на Фондот е изложен на пазарни ризици. Пазарните ризици произлегуваат од отворената позиција на Фондот на ефектот од флукуацијата на пазарните каматни стапки. Раководството на Друштвото утврдува прифатливи лимити на ризик, кои се базираат на нивно секојдневно следење.

Раководството на Друштвото ги проценува пазарните ризици и максималните загуби кои можат да се очекуваат, а кои се базираат на претпоставки за различни промени на пазарните услови. Раководството на Друштвото поставува граници за ризикот кој што може да се прифати и кој што редовно се следи.

БЕЛЕШКИ КОН МЕГУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2017 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

3. УПРАВУВАЊЕ СО ФИНАНСИСКИ РИЗИЦИ (Продолжува)**3.1. Пазарен ризик (Продолжува)****(а) Ризик од курсни разлики**

Друштвото во име и за сметка на Фондот има склучено трансакции во странска валута како резултат на продажба и купување на хартии од вредност деноминирани во странска валута. Поради тоа имотот на Фондот е изложен на секојдневни промени на курсевите на странските валути. Раководството на Друштвото нема посебна политика за избегнување на овој вид на ризик заради тоа што во Република Македонија не постојат посебни финансиски инструменти за избегнување на овој вид на ризик.

Официјалните девизни курсеви користени за конверзија на ставките од Билансот на состојба искажани во странска валута во денари на 30 јуни 2017 и 2016 година како и 31 декември 2016 се дадени во следниов преглед:

| | 30 јуни 2017 | 30 јуни 2016 | 31 декември 2016 |
|-----|--------------|--------------|---------------------|
| EUR | 61,7033 | 61,6949 | 61,4812 |
| USD | 54,0640 | 55,6311 | 58,3258 |

(б) Каматен ризик

Имотот на Фондот е изложен на ризик од промени во каматните стапки кој преку промена на нивото на пазарните каматни стапки влијае врз неговата финансиска состојба и паричните текови.

(в) Ризик од промена на цените на хартиите од вредност

Имотот на Фондот е изложен на промена на цените на хартиите од вредност кои се класифицирани во Билансот на состојба како чувани за тргување (поради нивното дневно превреднување по објективна вредност). За управување со ризикот од промена на цените на хартиите од вредност, Раководството на Друштвото го диверзифицира портфолиото почитувајќи ги законски пропишаните лимити за инвестирање на средствата. Ризикот од менување на цените на хартиите од вредност се следи на дневна основа преку Портфолио менаџерот надлежен за управување со средствата на Фондот. Заради минимизирање на овој вид на ризик, Раководството на Друштвото ги донесува одлуките за инвестирање во хартии од вредност врз база на темелни и детални фундаментални анализи за работењето на компаниите и државите во чии хартии од вредност се инвестираат средствата на фондот. Исто така, по иницијалното инвестирање издавачите на хартиите од вредност каде што се вложени средствата на Фондот, се предмет на постојано следење преку сите јавно достапни информации за нивното работење кои може да влијаат на нивните перформанси и соодветно на цените на хартиите од вредност.

3.2. Оперативен ризик

Екстерните оперативни ризици се управуваат преку соодветни системи на работа и комуникација воспоставени со останатите учесници во оперативната реализација на целокупниот процес: Комисија за хартии од вредност, Комерцијална Банка АД Скопје - депозитарна банка, избраните брокерски куќи и банките.

Интерните оперативни ризици се концентрирани во процесот на донесување и реализација на инвестиционите одлуки, почитувањето на интерните политики, процедури и упатства и функционирањето на информациониот систем.

3. УПРАВУВАЊЕ СО ФИНАНСИСКИ РИЗИЦИ (Продолжува)

3.3. Ликвидносен ризик

Средствата на Фондот се вложуваат во високоликвидни инструменти кои по потреба можат да се продадат и на тој начин Друштвото може да ја спречи појавата на ликвидносни проблеми во работењето.

Ризик од ликвидност претставува ризик од неможност за сервисирање на доспеаните обврски на Фондот со расположливите ликвидни средства.

Друштвото секогаш се осигурува дека има доволно готовина на располагање на сметките на Фондот за подмирување на доспеаните обврски.

Изложеност на ризик на ликвидност

Сите финансиски обврски на Фондот доспеваат во рок од една година од крајот на финансиската година. Во досегашното работење Друштвото било во можност да ги подмири сите доспеани обврски на Фондот.

3.4. Кредитен ризик

Кредитен ризик претставува ризик дека другата договорна страна нема да биде во состојба да ги подмири обврските од финансиските трансакции склучени со Фондот и тоа ќе резултира со загуба за Фондот.

3.5. Објективна вредност на финансиските инструменти

Објективната вредност на финансиските средства и финансиските инструменти е одредена на следниот начин:

1. Објективната вредност на финансиските средства и финансиските обврски со стандардни услови, со кои се тргува на активните ликвидни пазари, се одредува врз основа на котираните пазарни цени;
2. Објективната вредност на останатите финансиски средства и обврски (со исклучок на деривативните инструменти) се одредува во согласност со општо прифатените модели на вреднување кои се базираат на анализа на готовинските текови, со користење на цени од објавените тековни пазарни трансакции и понудени цени од дилерите за слични инструменти.

Сметководствена вредност во споредба со објективна вредност

Сметководствената вредност на финансиските средства и обврски со состојба на 30 јуни 2017 година не се разликува во однос на нивната објективна вредност.

Финансиски средства

Сметководствената вредност на паричните средства и паричните еквиваленти, депозитите и останатите финансиски средства соодветствува на нивната објективна вредност со оглед дека истите вклучуваат готовина, сметки во банки и депозити со краток рок на доспевање.

Објективната вредност на инструментите кои се чуваат до доспевање се одредува врз основа на ЕКС поради начинот на класификација во моментот на нивно купување.

Останати обврски

Поради краткорочната природа, објективната вредност на останатите обврски се смета дека соодветствува со нивната евидентирана вредност.

БЕЛЕШКИ КОН МЕГУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2017 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

4. ПРИХОДИ ОД КАМАТИ И АМОТИЗАЦИЈА НА ПРЕМИЈА/ДИСКОНТ НА СРЕДСТВА СО ФИКСНО ДОСПЕВАЊЕ

| | 30 јуни 2017 | 30 јуни 2016 |
|---|------------------|------------------|
| Камати од вложувања во државни обврзници | 803.667 | 242.953 |
| Камати од вложувања во корпоративни обврзници | 1.444.659 | 779.630 |
| Камати од краткорочни депозити | 869.430 | 184.619 |
| Камати од жиро сметки | 69 | 167 |
| Вкупно | 3.117.825 | 1.207.369 |

5. ПРИХОДИ ОД ДИВИДЕНДИ

| | 30 јуни 2017 | 30 јуни 2016 |
|---|------------------|------------------|
| Приходи од дивиденди од вложувања во акции во странски АД | 889.850 | 396.501 |
| Приходи од дивиденди од вложувања во акции во домашни АД | 3.131.633 | 1.243.636 |
| Приходи од дивиденди од вложувања во затворени инвестициски фондови | 10.934 | 5.043 |
| Вкупно | 4.032.417 | 1.645.180 |

6. ОСТАНАТИ ПРИХОДИ

| | 30 јуни 2017 | 30 јуни 2016 |
|---|------------------|-----------------|
| Приходи од ускладени побарувања и обврски | 338.312 | 4.518 |
| Останати приходи | 932.665 | - |
| Вкупно | 1.270.977 | 4.518 |

Останатите приходи се настанати поради вредносни усогласувања на должничките хартии од вредност во портфолиото на фондот кои што произлегуваат од корпоративни настани на нивните издавачи.

7. РАСХОДИ ОД КАМАТИ

| | 30 јуни 2017 | 30 јуни 2016 |
|--|-----------------|-----------------|
| Обврзници од странски трговски друштва | 86.962 | - |
| Вкупно | 86.962 | - |

КБ Публикум Балансиран-Отворен Инвестициски Фонд
БЕЛЕШКИ КОН МЕГУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
 За периодот кој завршува на 30 Јуни 2015

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

8. ТРАНСАКЦИСКИ ТРОШОЦИ

| | 30 јуни 2017 | 30 јуни 2016 |
|---|-----------------|-----------------|
| <i>Трансакциски трошоци за:</i> | | |
| Брокерска провизија | 47.750 | 4.090 |
| Македонска Берза за хартии од вредност | 19.034 | 10.333 |
| Централен депозитар за хартии од вредност | 8.404 | 4.684 |
| Останати трансакциски трошоци | 19.990 | 578 |
| Вкупно | 95.178 | 19.685 |

Друштвото во име и за сметка на Фондот плаќа брокерски провизии на брокерските куќи согласно склучените договори за посредување при купопродажба на хартии од вредност.

Останатите посреднички провизии при купопродажба на хартии од вредност се пресметуваат согласно тарифите на Македонската берза за хартии од вредност и Централниот депозитар за хартии од вредност.

Брокерските и останатите посреднички провизии при купопродажба на хартии од вредност на странските пазари се пресметуваат согласно договорите и тарифите за брокерски работи на странските пазари.

Брокерски провизии распределени по тргувач за период од 01 јануари 2017 до 30 јуни 2017 година.

| Тргувач | Износ денари | % од вк. остварен промет |
|--|---------------|--------------------------------|
| Комерцијална Банка АД Скопје | 6.413 | 0,08% |
| АКЈ | 24.724 | 0,13% |
| ALTA Invest, Investicijske storitve dd | 16.613 | 0,19% |
| Вкупно | 47.750 | 0,40% |

Вредноста на остварените трансакции распоредени по тргувач за период од 01 јануари 2017 до 30 јуни 2017 година.

| Тргувач | Износ денари | % од вк. остварен промет |
|--|-------------------|--------------------------------|
| Комерцијална Банка АД Скопје | 8.060.638 | 10,98% |
| АКЈ | 19.669.065 | 26,80% |
| ALTA Invest, Investicijske storitve dd | 8.639.641 | 11,77% |
| Banca Promos SPA | 25.669.645 | 34,97% |
| RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG | 11.362.800 | 15,48% |
| Вкупно | 73.401.789 | 100,00% |

Брокерски провизии распределени по тргувач за период од 01 јануари 2016 до 30 јуни 2016 година.

БЕЛЕШКИ КОН МЕЃУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2017 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

8. ТРАНСАКЦИСКИ ТРОШОЦИ (Продолжува)

| Тргувач | Износ денари | % од вк. остварен промет |
|------------------------------|--------------|--------------------------|
| Комерцијална Банка АД Скопје | 3.522 | 0,08% |
| АКЈ | 568 | 0,52% |
| Вкупно | 4.090 | 0,60% |

Вредноста на остварените трансакции распоредени по тргувач за период од 01 јануари 2016 до 30 јуни 2016 година.

| Тргувач | Износ денари | % од вк. остварен промет |
|------------------------------|------------------|--------------------------|
| Комерцијална Банка АД Скопје | 4.423.138 | 97,59% |
| АКЈ | 109.140 | 2,41% |
| Вкупно | 4.532.278 | 100% |

9. ОСТАНАТИ ДОЗВОЛЕНИ ТРОШОЦИ НА ФОНДОТ

| | 30 јуни 2017 | 30 јуни 2016 |
|---|------------------|----------------|
| Трошоци за надоместок на Комисија за хартии од вредност | 164.906 | 78.088 |
| Трошоци за ревизија | 36.046 | 36.187 |
| Трошоци за даноци | 251.085 | 117.911 |
| Останати трошоци | 1.048.301 | 12 |
| Вкупно | 1.500.338 | 232.198 |

10. ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

| | 30 јуни 2017 | 31 декември 2016 |
|-----------------|------------------|------------------|
| Денарска сметка | 2.195.859 | 1.672.285 |
| Девизна сметка | 89.145 | 3.357.857 |
| Состојба | 2.285.004 | 5.030.142 |

КБ Публикум Балансиран-Отворен Инвестициски Фонд
БЕЛЕШКИ КОН МЕГУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
За периодот кој завршува на 30 Јуни 2015

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

11. ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА КОИ СЕ ЧУВААТ ЗА ТРГУВАЊЕ

| | <u>30 јуни 2017</u> | <u>31 декември 2016</u> |
|--|---------------------------|-----------------------------|
| Акции издадени од домашни акционерски друштва | 78.850.052 | 61.477.177 |
| Акции издадени од странски акционерски друштва | 40.341.921 | 20.863.357 |
| Државни обврзници во земјата | 832.900 | 167.937 |
| Државни обврзници во странство | 39.464.937 | 18.556.686 |
| Корпоративни обврзници во странство | 36.352.151 | 18.237.751 |
| Удели во затворени инвестициони фондови | 2.732.590 | 1.466.934 |
| Состојба | <u>198.574.551</u> | <u>120.769.842</u> |

12. ВЛОЖУВАЊА ВО ДЕПОЗИТИ

| | <u>30 јуни 2017</u> | <u>31 декември 2016</u> |
|--|--------------------------|-----------------------------|
| Краткорочни депозити во Капитал Банка АД Скопје | 50.000.000 | 24.500.000 |
| Краткорочни депозити во Стопанска Банка АД Битола | 19.000.000 | 2.000.000 |
| Состојба | <u>69.000.000</u> | <u>26.500.000</u> |

Краткорочните депозити се со променлива каматна стапка која се движи од 2,70% до 3,80% годишно (2016: од 2,70% до 4,00% годишно).

13. ПОБАРУВАЊА ПО ОСНОВ НА ДИВИДЕНДИ, ПАРИЧНИ ДЕПОЗИТИ И ОТПЛАТА НА ОБВРЗНИЦИ

На 31 јуни 2017 година Фондот има побарувања по основ на дивиденди во износ од 722.435 денари (31 декември 2016 година: 58.181 денари) кои се состојат од:

- побарувања по основ на дивиденди по акции од затворени инвестициски фондови во износ од 10.806 денари (31 декември 2016 година: 12.345 денари); и
- акции издадени од домашни акционерски друштва во износ од 711.629 денари (31 декември 2016 година: 0 денари).

БЕЛЕШКИ КОН МЕГУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2017 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

14. ПОБАРУВАЊА ПО ОСНОВ НА КАМАТА

| | <u>30 јуни 2017</u> | <u>31 декември 2016</u> |
|---|-------------------------|-----------------------------|
| Камата од вложувања во странски државни обврзници | 1.373.211 | 444.812 |
| Камата од вложувања во домашна државна обврзница | 1.404 | 2.106 |
| Камата од вложувања во краткорочни депозити | 138.192 | 46.410 |
| Камата од вложувања во корпоративни обврзници | 652.189 | 321.254 |
| Камата од доспеана корпоративна обврзница | - | 78.389 |
| Камата од жиро сметки | 9 | 8 |
| Состојба | <u>2.165.005</u> | <u>892.979</u> |

15. ОБВРСКИ КОН ДРУШТВОТО ЗА УПРАВУВАЊЕ СО ФОНДОВИ

| | <u>30 јуни 2017</u> | <u>31 декември 2016</u> |
|---|-------------------------|-----------------------------|
| Обврска за надоместок за управување со Фондот | 545.403 | 291.990 |
| Обврска кон друштвото за излезна провизија | 34.675 | 61.716 |
| Обврска кон друштвото за влезна провизија | 48.587 | 472 |
| Состојба | <u>628.665</u> | <u>354.178</u> |

16. ОБВРСКИ ПО ОСНОВ НА ДОЗВОЛЕНИ ТРОШОЦИ НА ФОНДОТ

| | <u>30 јуни 2017</u> | <u>31 декември 2016</u> |
|---|-------------------------|-----------------------------|
| Обврска по основ ревизија на финансиски извештаи | 36.106 | 72.548 |
| Обврски за надоместоци кон Комисија за хартии од вредност | 32.724 | 17.471 |
| Состојба | <u>68.830</u> | <u>90.019</u> |

КБ Публикум Балансиран-Отворен Инвестициски Фонд
БЕЛЕШКИ КОН МЕЃУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
За периодот кој завршува на 30 Јуни 2015

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

17. ТРАНСАКЦИИ СО ПОВРЗАНИ СТРАНИ

Поврзани субјекти на инвестицискиот фонд се Друштвото за управување со инвестициски фондови и Депозитарната банка.

Салдата и обемот на трансакциите со поврзаните субјекти со сотојба на и за шестмесечниот период/ годината што завршува на 30 јуни 2017 и 2016 и 31 декември 2016 се како што следи:

| | <u>Побарувања</u> | <u>Обврски</u> | <u>Приходи</u> | <u>Расходи</u> |
|--------------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|
| КБ Публикум Инвест АД Скопје | - | 628.665 | - | 2.748.437 |
| Комерцијална Банка АД Скопје | 2.285.013 | 76.356 | 316.419 | 468.783 |
| 30 Јуни 2017 година | <u>2.285.013</u> | <u>705.021</u> | <u>316.419</u> | <u>3.217.220</u> |
| КБ Публикум Инвест АД Скопје | - | 354.178 | - | 2.845.364 |
| Комерцијална Банка АД Скопје | 5.030.150 | 40.767 | 263.952 | 457.931 |
| 31 декември 2016 година | <u>5.030.150</u> | <u>394.945</u> | <u>263.952</u> | <u>3.303.295</u> |
| КБ Публикум Инвест АД Скопје | - | 257.314 | - | 1.303.869 |
| Комерцијална Банка АД Скопје | 512.715 | 30.398 | 263.792 | 207.385 |
| 30 Јуни 2016 година | <u>512.715</u> | <u>287.712</u> | <u>263.792</u> | <u>1.511.254</u> |

На 30 јуни 2017 година 62.000 удели (31 декември 2016: 62.000 удели) се поседувани од Комерцијална Банка АД Скопје, која е сопственик на 64,29 % од акциите со право на глас на Друштвото.

Со состојба на 30 јуни 2017 Фондот поседува 2.609 акции од Комерцијална Банка АД Скопје во вредност од 6.930.756 денари. (31 декември 2016: 2.109 акции во вредност од 6.020.077 денари).

18. НАСТАНИ ПО ДАТУМОТ НА ИЗВЕСТУВАЊЕ

По датумот на известување, до денот на одобрувањето на овие меѓупериодиски финансиски извештаи, нема настани кои би предизвикале корекција на меѓупериодиските финансиски извештаи, ниту пак настани кои се материјално значајни за објавување во овие меѓупериодиски финансиски извештаи.

ПРИЛОЗИ КОН МЕЃУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2017 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

ПРИЛОЗИ

ПРИЛОЗИ КОН МЕЃУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2017 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

Табела 1 - Финансиски показатели по удели на Фондот

| Вредност на нето имотот на Фондот по удел/акција на почетокот на периодот | За период од 01 јануари 2016 до 30 јуни 2016 | За период од 01 јануари 2017 до 30 јуни 2017 |
|--|--|--|
| Нето имот на фондот на почеток на периодот | 106.744.277,70 | 152.765.479,66 |
| Број на удели / акции на почетокот на периодот | 913.922,3767 | 1.134.569,3900 |
| Вредност на нето имотот на фондот по удел/акција на почетокот на периодот | 116,7980 | 134,6462 |
| Вредност на нето имотот на Фондот по удел/акција на почетокот на периодот | | |
| Нето имот на фондот на крајот на периодот | 105.335.879,70 | 271.973.143,66 |
| Број на удели / акции на крајот на периодот | 900.628,9428 | 1.892.675,2743 |
| Вредност на нето имотот на фондот по удел/акција на крајот на периодот | 116,9581 | 143,6977 |
| Дополнителни показатели и податоци | | |
| Однос на трошоците и просечната нето вредност на имотот | 1,2801% | 1,2523% |
| Однос на нето добивката од вложувањата и просечната нето вредност на имотот | 0,9112% | 1,5428% |
| Принос на инвестицискиот фонд | 0,1371% | 6,7224% |
| Просечна нето вредност на инвестицискиот фонд | 104.682.164,9952 | 222.355.757,1220 |

ПРИЛОЗИ КОН МЕЃУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2017 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

Табела 2 - Извештај за структурата на вложувањата на Фондот

| Акции | Број на акции | Набавна цена по акција | Вкупно набавна цена | Вредност на датумот на извештајот | Вредност по акција | Учество во сопственоста на издавачот (%) | Учество во имотот на фондот (%) | Пазар на кој се тргува |
|---|---------------|------------------------|---------------------|-----------------------------------|--------------------|--|---------------------------------|------------------------|
| МКАЛКА101011 / АЛК | 805 | 5.387 | 4.336.648 | 4.673.025,00 | 5.805,00 | 0,06% | 1,71% | Македонска берза АД |
| МКВЛВА101011 / УНИ | 1.649 | 918 | 1.513.640 | 3.248.183,71 | 1.969,79 | 0,30% | 1,19% | Македонска берза АД |
| МКФЕРС101018 / ФЕРШ | 2 | 42.000 | 84.000 | 90.000,00 | 45.000,00 | 0,01% | 0,03% | Македонска берза АД |
| МКГРНТ101015 / ГРНТ | 11.309 | 580 | 6.559.220 | 8.357.351,00 | 739,00 | 0,37% | 3,06% | Македонска берза АД |
| МККМВБС101019 / КМБ | 2.609 | 2.806 | 7.320.077 | 6.930.756,32 | 2.656,48 | 0,11% | 2,54% | Македонска берза АД |
| МКМВДН101011 / МБ | 153 | 36.300 | 5.553.900 | 5.553.900,00 | 36.300,00 | 5,48% | 2,04% | Македонска берза АД |
| МКМТСК101019 / ТЕЛ | 2.590 | 260 | 673.400 | 624.190,00 | 241,00 | 0,00% | 0,23% | Македонска берза АД |
| МКМТУР101018 / МТУР | 657 | 3.636 | 2.388.549 | 2.417.760,00 | 3.680,00 | 0,15% | 0,89% | Македонска берза АД |
| МКОНВА101012 / ОХБ | 500 | 3.812 | 1.906.000 | 2.550.000,00 | 5.100,00 | 0,11% | 0,93% | Македонска берза АД |
| МКРРПВ101019 / ППИВ | 80 | 37.456 | 2.996.500 | 3.200.000,00 | 40.000,00 | 0,20% | 1,17% | Македонска берза АД |
| МКРАДЕ101010 / РАДЕ | 4.464 | 1.400 | 6.250.026 | 6.762.960,00 | 1.515,00 | 2,16% | 2,48% | Македонска берза АД |
| МКСВТВ101013 / СБТ | 830 | 1.299 | 1.078.170 | 1.137.100,00 | 1.370,00 | 0,21% | 0,42% | Македонска берза АД |
| МКСПРАЗ101010 / СПАЗ | 848 | 14.642 | 12.416.225 | 14.806.080,00 | 17.460,00 | 1,20% | 5,43% | Македонска берза АД |
| МКСТБС101014 / СТБ | 7.852 | 768 | 6.032.378 | 6.972.576,00 | 888,00 | 0,04% | 2,56% | Македонска берза АД |
| МКТЕАЛ101018 / ТЕАЛ | 2.374 | 730 | 1.733.020 | 1.733.020,00 | 730,00 | 4,07% | 0,64% | Македонска берза АД |
| МКТНВА101019 / ТНБ | 860 | 8.702 | 7.483.316 | 9.365.400,00 | 10.890,00 | 0,10% | 3,43% | Македонска берза АД |
| МКТПЛФ101010 / ТПЛФ | 290 | 989 | 286.810 | 427.750,00 | 1.475,00 | 0,06% | 0,16% | Македонска берза АД |
| Обична акција | 37.872 | 161.684 | 68.611.878 | 78.850.052,03 | | | 28,91% | |
| Вкупно акции од домашни издавачи | 37.872 | 1.812 | 68.611.878 | 78.850.052,03 | 2.082,01 | | 28,91% | |
| US61744U1060 / APF | 500 | 790 | 395.128 | 448.731,20 | 897,46 | 0,00% | 0,16% | NYSE |
| US61745C1053 / IIF | 200 | 1.494 | 298.861 | 350.010,34 | 1.750,05 | 0,00% | 0,13% | NYSE |
| US6174681030 / CAF | 1.599 | 1.107 | 1.769.712 | 1.933.849,31 | 1.209,41 | 0,01% | 0,71% | NYSE |
| Акција во затворен фонд | 2.299 | 3.391 | 2.463.702 | 2.732.590,85 | | | 1,00% | |

ПРИЛОЗИ КОН МЕЃУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2017 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

Табела 2 - Извештај за структурата на вложувањата на Фондот (Продолжува)

| Акции | Број на акции | Набавна цена по акција | Вкупно набавна цена | Вредност на датумот на извештајот | Вредност по акција | Учество во сопственоста на издавачот (%) | Учество во имотот на фондот (%) | Пазар на кој се тргува |
|--|---------------|------------------------|---------------------|-----------------------------------|--------------------|--|---------------------------------|------------------------|
| DE0005190003 / BMW | 600 | 5.339 | 3.203.136 | 3.009.146,52 | 5.015,24 | 0,00% | 1,10% | XETRA |
| DE0007236101 / SIE | 350 | 7.181 | 2.513.351 | 2.599.097,27 | 7.425,99 | 0,00% | 0,95% | XETRA |
| DE0008404005 / ALV | 200 | 10.085 | 2.016.945 | 2.127.529,78 | 10.637,65 | 0,00% | 0,78% | XETRA |
| DE000CBK1001 / CBK | 5.000 | 465 | 2.322.809 | 3.217.827,00 | 643,57 | 0,00% | 1,18% | XETRA |
| ES0173516115 / REP | 2.000 | 906 | 1.811.869 | 1.677.095,60 | 838,55 | 0,00% | 0,61% | Bolsa de Madrid |
| FR0000120271 / FP | 600 | 2.896 | 1.737.688 | 1.602.496,38 | 2.670,83 | 0,00% | 0,59% | EURONEXT |
| FR0000130809 / GLE.PA | 700 | 2.858 | 2.000.602 | 2.034.789,75 | 2.906,84 | 0,00% | 0,75% | EURONEXT |
| FR0000131104 / BNP | 700 | 3.759 | 2.631.399 | 2.723.707,07 | 3.891,01 | 0,00% | 1,00% | EURONEXT |
| FR0000133308 / ORA:FP | 800 | 887 | 709.985 | 685.647,04 | 857,06 | 0,00% | 0,25% | EURONEXT |
| FR0010242511 / EDF.FR | 3.900 | 536 | 2.089.946 | 2.281.775,73 | 585,07 | 0,00% | 0,84% | EURONEXT |
| SI0031102120 / KRKG | 800 | 3.234 | 2.587.136 | 2.714.945,20 | 3.393,68 | 0,00% | 1,00% | LJSE |
| SI0031102153 / PETG | 50 | 19.981 | 999.070 | 1.156.936,88 | 23.138,74 | 0,00% | 0,42% | LJSE |
| US0378331005 / AAPL UQ | 175 | 6.755 | 1.182.176 | 1.362.602,03 | 7.786,30 | 0,00% | 0,50% | NASDAQ |
| US17275R1023 / CSCO | 700 | 1.763 | 1.233.824 | 1.184.542,24 | 1.692,20 | 0,00% | 0,43% | NASDAQ |
| US25271C1027 / DO | 3.000 | 871 | 2.613.315 | 1.756.539,30 | 585,51 | 0,00% | 0,64% | NASDAQ |
| US35671D8570 / FCX | 2.000 | 763 | 1.525.315 | 1.298.617,20 | 649,31 | 0,00% | 0,48% | NYSE |
| US3682872078 / OGZD | 11.500 | 271 | 3.111.156 | 2.460.830,95 | 213,99 | 0,00% | 0,90% | LSE |
| US4581401001 / INTC | 1.000 | 2.109 | 2.109.489 | 1.824.119,40 | 1.824,12 | 0,00% | 0,67% | NYSE |
| US46115H1077 / ISNPY | 2.000 | 849 | 1.697.786 | 2.074.976,40 | 1.037,49 | 0,00% | 0,76% | NASDAQ |
| US69343P1057 / LKOD | 350 | 2.899 | 1.014.564 | 921.520,88 | 2.632,92 | 0,00% | 0,34% | LSE |
| US69343P1057 / LUK | 600 | 3.245 | 1.946.987 | 1.579.172,58 | 2.631,95 | 0,00% | 0,58% | XETRA |
| ES0173516115 / REP R | 2.000 | 0 | 0 | 48.005,20 | 24,00 | 0,00% | 0,02% | Bolsa de Madrid |
| Обична акција | 39.025 | 77.651 | 41.058.547 | 40.341.920,71 | | | 14,77% | |
| Вкупно акции од странски издавачи | 41.324 | 1.053 | 43.522.249 | 43.074.511,24 | 1.042,36 | | 15,79% | |

ПРИЛОЗИ КОН МЕЃУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2017 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

Табела 2 - Извештај за структурата на вложувањата на Фондот (Продолжува)

| Обврзници | Номинална вредност | Набавна цена | Вредност на датумот на извештајот | учество во сопственоста на издавачот (%) | Учество во имотот на фондот (%) | Пазар на кој се тргува |
|--|--------------------|-------------------|-----------------------------------|--|---------------------------------|------------------------|
| МКМИНФ200Д92/РМ ДЕН 09 | 694.162 | 660.961 | 681.821,10 | 0,04% | 0,25% | Македонска берза АД |
| МКМИНФ200ДЕ0/РМДЕН 14 | 160.231 | 149.277 | 152.482,97 | 0,03% | 0,06% | Македонска берза АД |
| XS1087984164/MACEDO 3,975 | 6.170.330 | 6.148.489 | 6.665.229,35 | 0,00% | 2,44% | ОТС |
| XS1452578591/MACEDO 5,625 | 18.510.990 | 19.379.552 | 21.115.174,40 | 0,00% | 7,74% | ОТС |
| Државна обврзница | 25.535.713 | 26.338.278 | 28.614.707,81 | | 10,49% | |
| Вкупно обврзници од домашни издавачи | 25.535.713 | 26.338.278 | 28.614.707,81 | | 10,49% | |
| XS1205717702/MONTEN 3 7/8 | 6.170.330 | 6.072.806 | 6.324.841,83 | 0,00% | 2,32% | ОТС |
| XS1377508996/MONTEN 5 3/4 | 6.170.330 | 6.556.754 | 6.732.902,65 | 0,00% | 2,47% | ОТС |
| Државна обврзница | 12.340.660 | 12.629.560 | 13.057.744,48 | | 4,79% | |
| XS0776111188/AGROK 9 7/8 | 6.170.330 | 2.218.151 | 1.051.547,64 | 0,03% | 0,39% | ОТС |
| XS0928972909/NITROG 7,875 | 10.812.800 | 12.005.433 | 11.287.062,92 | 0,00% | 4,14% | ОТС |
| XS0982711987/PETBRA 3 /34 01/14/21 | 6.170.330 | 6.132.258 | 6.481.484,53 | 0,00% | 2,38% | ОТС |
| XS1117280625/RUSB 13 2022 | 11.515.632 | 6.409.469 | 7.175.044,83 | 0,07% | 2,63% | ОТС |
| XS1584123225/ABGSM 0,25 | 964.855 | 0 | 106.162,94 | 0,00% | 0,04% | ОТС |
| XS1589106910/CRBKM Корпоративна обврзница | 10.812.800 | 11.362.800 | 10.902.420,09 | 0,00% | 4,00% | ОТС |
| Вкупно обврзници од странски издавачи | 58.787.407 | 50.757.671 | 50.061.467,43 | | 18,37% | |

| Пласмани и депозити | Набавна цена | Вредност на датумот на извештајот | Учество во имотот на фондот (%) |
|-----------------------------------|-------------------|-----------------------------------|---------------------------------|
| КАПИТАЛ БАНКА АД СКОПЈЕ | 50.000.000 | 50.103.424,66 | 18,37% |
| СТОПАНСКА БАНКА АД БИТОЛА | 19.000.000 | 19.034.767,13 | 6,98% |
| Вкупно пласмани и депозити | 69.000.000 | 69.138.191,79 | 25,35% |

ПРИЛОЗИ КОН МЕЃУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2017 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

Табела 3 - Извештај за вложувањата на Фондот по видови на имот

| Средства | Вкупна вредност на денот на известување | % од вредноста на средствата на Фондот |
|-------------------------------|--|---|
| Акции | 121.924.563,52 | 44,70% |
| Обврзници | 76.649.987,93 | 28,10% |
| Пласмани и Депозити | 69.000.000,00 | 25,30% |
| Пари и парични еквиваленти | 2.285.004,23 | 0,84% |
| Побарувања по основ на камата | 2.165.004,74 | 0,79% |
| Останати средства | 722.434,71 | 0,27% |
| Вкупно | 272.746.995,13 | 100,00% |

ПРИЛОЗИ КОН МЕЃУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2017 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

Табела 4 - Извештај за реализирани добивки/загуби на Фондот

| Дата на продажба | Финансиски инструменти | Број на хартии од вредност | Книговодствена вредност | Продажна вредност | Реализирана добивка/ (загуба) |
|------------------|---|----------------------------|-------------------------|-------------------|-------------------------------|
| 13.04.2017 | ES0105200002 / ABG/P SM | 43.048 | 0 | 42.367 | 42.367 |
| 13.04.2017 | ES0105200416 / ABG SM | 4.163 | 0 | 8.963 | 8.963 |
| 07.04.2017 | SI0031104076 / GRVG | 300 | 110.837 | 121.148 | 10.311 |
| | Обични акции на трговски друштва | | 110.837 | 172.478 | 61.641 |
| 11.04.2017 | GR0128011682 / GGB 3 | 50.000 | 2.369.636 | 2.547.417 | 177.780 |
| 31.05.2017 | MKMINF200D92 / РМ ДЕН 09 | 3.750 | 220.945 | 231.356 | 10.411 |
| 31.05.2017 | MKMINF200DE0 / РМДЕН 14 | 325 | 18.724 | 20.026 | 1.302 |
| | Државни обврзници | | 2.609.306 | 2.798.799 | 189.493 |
| 10.04.2017 | XS0498817542 / ABGSM | 1 | 96.614 | 77.101 | (19.514) |
| | Обврзници од трговски друштва | | 96.614 | 77.101 | (19.514) |
| | Вкупно | | 2.816.758 | 3.048.378 | 231.621 |

Табела 5 - Извештај за нереализирани добивки/загуби на Фондот

| Дата на вреднување | Финансиски инструменти | Набавна цена | Објективна вредност | Нереализирана добивка / (загуба) | Нето курсни разлики |
|--------------------|--------------------------------------|--------------|---------------------|----------------------------------|---------------------|
| 30.06.2017 | DE0005190003 / BMW | 3.203.136 | 3.009.147 | (204.053) | 10.063 |
| 30.06.2017 | DE0007236101 / SIE | 2.513.351 | 2.599.097 | 76.666 | 9.079 |
| 30.06.2017 | DE0008404005 / ALV | 2.016.945 | 2.127.530 | 106.438 | 4.146 |
| 30.06.2017 | DE000CBK1001 / CBK | 2.322.808 | 3.217.827 | 889.673 | 5.346 |
| 30.06.2017 | ES0173516115 / REP | 1.811.869 | 1.677.096 | (138.648) | 3.875 |
| 30.06.2017 | FR0000120271 / FP FR0000130809 / | 1.737.688 | 1.602.496 | (138.526) | 3.335 |
| 30.06.2017 | GLE.PA | 2.000.602 | 2.034.790 | 29.926 | 4.262 |
| 30.06.2017 | FR0000131104 / BNP FR0000133308 / | 2.631.399 | 2.723.707 | 90.704 | 1.604 |
| 30.06.2017 | ORA:FP FR0010242511 / | 709.985 | 685.647 | (26.903) | 2.565 |
| 30.06.2017 | EDF.FR | 2.089.946 | 2.281.776 | 185.517 | 6.312 |
| 30.06.2017 | MKALKA101011 / АЛК | 4.336.648 | 4.673.025 | 336.377 | 0 |
| 30.06.2017 | MKBLBA101011 / УНИ | 1.513.640 | 3.248.184 | 1.734.544 | 0 |
| 30.06.2017 | MKFERS101018 / ФЕРШ | 84.000 | 90.000 | 6.000 | 0 |
| 30.06.2017 | MKGRNT101015 / ГРНТ | 6.559.220 | 8.357.351 | 1.798.131 | 0 |
| 30.06.2017 | MKKMBS101019 / КМБ | 7.320.077 | 6.930.756 | (389.321) | 0 |
| 30.06.2017 | MKMBDH101011 / МБ MKMTSK101019 / | 5.553.900 | 5.553.900 | 0 | 0 |
| 30.06.2017 | ТЕЛ | 673.400 | 624.190 | (49.210) | 0 |
| 30.06.2017 | MKMTUR101018 / МТУР | 2.388.549 | 2.417.760 | 29.211 | 0 |
| 30.06.2017 | MKONBA101012 / ОХБ | 1.906.000 | 2.550.000 | 644.000 | 0 |
| 30.06.2017 | MKPPIV101019 / ППИВ | 2.996.500 | 3.200.000 | 203.500 | 0 |

ПРИЛОЗИ КОН МЕЃУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2017 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

Табела 5 - Извештај за нереализирани добивки/загуби на Фондот (Продолжува)

| Дата на вреднување | Финансиски инструменти | Набавна цена | Објективна вредност | Нереализирана добивка /(загуба) | Нето курсни разлики |
|--------------------|---|--------------------|---------------------|---------------------------------|---------------------|
| 30.06.2017 | MKRADE101010 / РАДЕ | 6.250.026 | 6.762.960 | 512.934 | 0 |
| 30.06.2017 | MKSBTV101013 / СБТ | 1.078.170 | 1.137.100 | 58.930 | 0 |
| 30.06.2017 | MKSPAZ101010 / СПАЗ | 12.416.225 | 14.806.080 | 2.389.855 | 0 |
| 30.06.2017 | MKSTBS101014 / СТБ | 6.032.378 | 6.972.576 | 940.198 | 0 |
| 30.06.2017 | MKTEAL101018 / ТЕАЛ | 1.733.020 | 1.733.020 | 0 | 0 |
| 30.06.2017 | MKTNBA101019 / ТНБ | 7.483.316 | 9.365.400 | 1.882.084 | 0 |
| 30.06.2017 | MKTPLF101010 / ТПЛФ | 286.810 | 427.750 | 140.940 | 0 |
| 30.06.2017 | SI0031102120 / KRKG | 2.587.136 | 2.714.945 | 121.340 | 6.469 |
| 30.06.2017 | SI0031102153 / PETG | 999.070 | 1.156.937 | 154.258 | 3.609 |
| 30.06.2017 | US0378331005 / AAPL UQ | 1.182.176 | 1.362.602 | 266.806 | (86.380) |
| 30.06.2017 | US17275R1023 / CSCO | 1.233.824 | 1.184.542 | 40.872 | (90.154) |
| 30.06.2017 | US25271C1027 / DO | 2.613.315 | 1.756.539 | (727.701) | (129.074) |
| 30.06.2017 | US35671D8570 / FCX | 1.525.315 | 1.298.617 | (122.293) | (104.404) |
| 30.06.2017 | US3682872078 / OGZD | 3.111.156 | 2.460.831 | (462.516) | (187.809) |
| 30.06.2017 | US4581401001 / INTC | 2.109.489 | 1.824.119 | (141.783) | (143.587) |
| 30.06.2017 | US46115H1077 / ISNPY | 1.697.786 | 2.074.976 | 478.237 | (101.046) |
| 30.06.2017 | US69343P1057 / LUK | 1.946.987 | 1.579.173 | (374.848) | 7.033 |
| 30.06.2017 | US69343P1057 / LKOD | 1.014.564 | 921.521 | (50.658) | (42.385) |
| 30.06.2017 | ES0173516115 / REP R | 0 | 48.005 | 48.005 | 0 |
| | Обични акции на трговски друштва | 109.670.425 | 119.191.972 | 10.338.688 | (817.140) |
| 30.06.2017 | US61744U1060 / APF | 395.128 | 448.731 | 82.475 | (28.872) |
| 30.06.2017 | US61745C1053 / IIF | 298.861 | 350.010 | 72.986 | (21.837) |
| 30.06.2017 | US6174681030 / CAF | 1.769.712 | 1.933.849 | 237.497 | (73.359) |
| | Акции на инвестициски фондови | 2.463.702 | 2.732.591 | 392.958 | (124.068) |
| 30.06.2017 | MKMINF200D92 / РМ ДЕН 09 | 660.961 | 680.680 | 17.755 | 1.964 |
| 30.06.2017 | MKMINF200DE0 / РМ ДЕН 14 | 149.277 | 152.220 | 2.403 | 539 |
| 30.06.2017 | XS1087984164 / MACEDO 3,975 | 6.148.489 | 6.436.086 | 265.386 | 22.211 |
| 30.06.2017 | XS1205717702 / MONTEN 3 7/8 | 6.072.806 | 6.256.715 | 161.971 | 21.938 |
| 30.06.2017 | XS1377508996 / MONTEN 5 3/4 | 6.556.754 | 6.624.034 | 63.740 | 3.540 |
| 30.06.2017 | XS1452578591 / MACEDO 5,625 | 19.379.552 | 20.148.102 | 728.469 | 40.081 |
| | Државни обврзници | 38.967.838 | 40.297.837 | 1.239.724 | 90.274 |

ПРИЛОЗИ КОН МЕЃУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2017 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

Табела 5 - Извештај за нереализирани добивки/загуби на Фондот (Продолжува)

| Дата на вреднување | Финансиски инструменти | Набавна цена | Објективна вредност | Нереализирана добивка / (загуба) | Нето курсни разлики |
|--------------------|-------------------------------|--------------------|---------------------|----------------------------------|---------------------|
| 30.06.2017 | XS0776111188 / AGROK 9 7/8 | 2.218.151 | 1.051.548 | (1.169.771) | 3.168 |
| 30.06.2017 | XS0928972909 / NITROG 7,875 | 12.005.433 | 11.194.816 | 66.607 | (877.223) |
| 30.06.2017 | XS0982711987 / PETBRA 3 /34 | 6.132.258 | 6.375.617 | 221.206 | 22.153 |
| 30.06.2017 | 01/14/21 XS1117280625 / RUSB | 6.409.469 | 6.913.064 | 879.521 | (375.926) |
| 30.06.2017 | 13 2022 XS1584123225 / | 0 | 106.163 | 106.163 | 0 |
| 30.06.2017 | ABGSM 0,25 XS1589106910 / | 11.362.800 | 10.710.943 | (101.857) | (550.000) |
| | Обврзници од трговски друштва | 38.128.111 | 36.352.151 | 1.869 | (1.777.828) |
| | ВКУПНО | 189.230.075 | 198.574.551 | 11.973.239 | (2.628.763) |

Табела 6 - Трансакции од имотот на Фондот со поврзани страни

| Назив на поврзани субјекти | Опис на трансакција | Дата на трансакција | Количина или номинална вредност | Набавна цена | Вредност на трансакција | Реализирана добивка/ (загуба) |
|------------------------------|-----------------------------------|---------------------|---------------------------------|------------------|-------------------------|-------------------------------|
| КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ | Купување на акции - ТЕАЛ | 20.01.2017 | 216 | 157.680 | 157.680 | 0 |
| КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ | Купување на обврзници - РМ ДЕН 09 | 24.01.2017 | 15.000 | 893.315 | 893.315 | 0 |
| КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ | Купување на акции - РАДЕ | 26.01.2017 | 3 | 4.416 | 4.416 | 0 |
| КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ | Купување на акции - ППИВ | 14.02.2017 | 19 | 760.000 | 760.000 | 0 |
| КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ | Купување на акции - ППИВ | 24.02.2017 | 24 | 960.000 | 960.000 | 0 |
| КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ | Купување на акции - СПАЗ | 13.03.2017 | 5 | 92.495 | 92.495 | 0 |
| КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ | Купување на акции - СПАЗ | 17.03.2017 | 183 | 2.662.650 | 2.662.650 | 0 |
| КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ | Купување на акции - МТУР | 20.03.2017 | 20 | 72.000 | 72.000 | 0 |
| КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ | Купување на акции - МТУР | 21.03.2017 | 30 | 108.000 | 108.000 | 0 |
| КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ | Купување на акции - МТУР | 07.04.2017 | 246 | 873.300 | 873.300 | 0 |
| КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ | Купување на акции - УНИ | 10.04.2017 | 65 | 70.265 | 70.265 | 0 |
| КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ | Купување на акции - РАДЕ | 11.04.2017 | 3 | 4.410 | 4.410 | 0 |
| КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ | Купување на акции - УНИ | 05.05.2017 | 65 | 69.485 | 69.485 | 0 |
| КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ | Купување на акции - КМБ | 22.06.2017 | 500 | 1.300.000 | 1.300.000 | 0 |
| Вкупно | | | 16.379 | 8.028.016 | 8.028.016 | 0 |

КБ Публикум Балансиран-Отворен Инвестициски Фонд

ПРИЛОЗИ КОН МЕЃУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2017 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

Табела 7- Приходи / расходи со поврзани лица

| Назив на поврзан субјект | Приход | Расход | Цел на исплата |
|------------------------------|-------------------|---------------------|--|
| КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ | 34,92 | 0,00 | Камата - ДЕН |
| КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ | 0,00 | 1.040,00 | Купување на акции - КМБ |
| КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ | 0,00 | 77.587,00 | Припишување и исправка на надомест - ОБВР.СУБДЕП.БАНКА-КБ ЗА NLB |
| КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ | 5,49 | 0,00 | Камата - УСД |
| КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ | 0,00 | 384.782,56 | Припишување и исправка на надомест - НАДОМЕСТ НА ДЕПОЗИТНА БАНКА |
| КВ ПУБЛИКУМ ИНВЕСТ АД СКОПЈЕ | 0,00 | 2.748.437,37 | Припишување и исправка на надомест - УПРАВУВАЧКИ НАДОМЕСТ |
| КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ | 28,79 | 0,00 | Камата - ЕУР |
| КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ | 0,00 | 842,00 | Купување на акции - МТУР |
| КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ | 0,00 | 2.204,00 | Купување на акции - СПАЗ |
| КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ | 0,00 | 1.376,00 | Купување на акции - ППИВ |
| КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ | 0,00 | 112,00 | Купување на акции - УНИ |
| КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ | 0,00 | 126,00 | Купување на акции - ТЕАЛ |
| КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ | 0,00 | 8,00 | Купување на акции - РАДЕ |
| КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ | 0,00 | 705,00 | Купување на обврзници - РМ ДЕН 09 |
| КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ | 316.350 | 0 | Дивиденда од акции - КМБ |
| Вкупно | 316.419,19 | 3.217.219,93 | |

ПРИЛОЗИ КОН МЕЃУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2017 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

Табела 8 - Листа на трансакции на Фондот

| Р.Бр | Датум на давање на налогот | Назив на издавачот на хартии од вредност | Шифра на ХВ | Вид на налог Куповен/ Продажен | Количина на ХВ | Цена по ХВ | Пазар/ Берза на кој е реализирана трансакцијата | Датум на реализација на трансакцијата |
|------|----------------------------|---|-------------------|--------------------------------|----------------|------------|---|---------------------------------------|
| 1 | 18.01.2017 | Russian Standard Bank | RUSB 13 2022 | Куповен | 200.000 | 49,30 | OTC Македонска берза | 18.01.2017 |
| 2 | 20.01.2017 | ТЕАЛ АД Тетово | ТЕАЛ | Куповен | 216 | 730,00 | АД | 20.01.2017 |
| 3 | 24.01.2017 | МИНИСТЕРСТВО ЗА ФИНАНСИИ НА Р.МАКЕДОНИЈА | PM ДЕН 09- TRГ | Куповен | 15.000 | 95,50 | Македонска берза АД | 24.01.2017 |
| 4 | 24.01.2017 | Allianz SE | ALV | Куповен | 100 | 155,45 | XETRA | 24.01.2017 |
| 5 | 24.01.2017 | EDF | EDF.FR | Куповен | 1.000 | 9,59 | Euro Next Paris (EN) | 24.01.2017 |
| 6 | 25.01.2017 | INTESA SANPAOLO ADR | ISNPY | Куповен | 571 | 14,98 | NASDAQ | 25.01.2017 |
| 7 | 26.01.2017 | РАДЕ КОНЧАР- АПАРАТНА ТЕХНИКА АД Скопје | РАДЕ | Куповен | 3 | 1.472,00 | Македонска берза АД | 26.01.2017 |
| 8 | 31.01.2017 | GAZPROM ОАО | OGZD | Куповен | 1.250 | 4,95 | Лондонска берза (LSE) | 31.01.2017 |
| 9 | 31.01.2017 | ЛУКОИЛ ОАО | LKOD | Куповен | 150 | 56,10 | Лондонска берза (LSE) | 31.01.2017 |
| 10 | 02.02.2017 | МИНИСТЕРСТВО ЗА ФИНАНСИИ НА Р.МАКЕДОНИЈА | MACEDO 5,625 | Куповен | 100 | 105,87 | OTC | 02.02.2017 |
| 11 | 03.02.2017 | DIAMOND OFFSHORE DRILING INC | DO | Куповен | 1.300 | 16,59 | NASDAQ | 03.02.2017 |
| 12 | 03.02.2017 | INTEL CORPORATION | INTC | Куповен | 250 | 36,64 | New York берза (NYSE) | 03.02.2017 |
| 13 | 03.02.2017 | COMMERZBANK AG | CBK | Куповен | 1.256 | 8,15 | XETRA | 03.02.2017 |
| 14 | 03.02.2017 | SOCIETE GENERALE | GLE.PA | Куповен | 300 | 45,98 | Euro Next Paris (EN) | 03.02.2017 |
| 15 | 03.02.2017 | INTESA SANPAOLO ADR | ISNPY | Куповен | 900 | 14,36 | NASDAQ | 03.02.2017 |
| 16 | 08.02.2017 | COMMERZBANK AG | CBK | Куповен | 500 | 7,68 | XETRA | 08.02.2017 |
| 17 | 09.02.2017 | Министерство за Финансии на Р.Грција | GGB 3 | Куповен | 50.000 | 76,94 | OTC | 09.02.2017 |
| 18 | 14.02.2017 | KRKA, d.d. Novo Mesto | KRKG | Куповен | 210 | 51,25 | Ljubljanska borza (LJSE) | 14.02.2017 |
| 19 | 14.02.2017 | ПИВАРНИЦА АД ПРИЛЕП МИНИСТЕРСТВО ЗА ФИНАНСИИ НА Р.МАКЕДОНИЈА | ППИВ | Куповен | 19 | 40.000,00 | Македонска берза АД | 14.02.2017 |
| 20 | 14.02.2017 | MACEDO 5,625 | MACEDO 5,625 | Куповен | 100 | 105,81 | OTC | 14.02.2017 |
| 21 | 21.02.2017 | EDF | EDF.FR | Куповен | 1.200 | 9,11 | Euro Next Paris (EN) | 21.02.2017 |
| 22 | 21.02.2017 | COMMERZBANK AG | CBK | Куповен | 1.000 | 7,39 | XETRA | 21.02.2017 |
| 23 | 21.02.2017 | GAZPROM ОАО | OGZD | Куповен | 1.000 | 4,74 | Лондонска берза (LSE) | 21.02.2017 |
| 24 | 24.02.2017 | ПРИЛЕПСКА ПИВАРНИЦА АД ПРИЛЕП Скопски Пазар Скопје | ППИВ | Куповен | 24 | 40.000,00 | Македонска берза АД | 24.02.2017 |
| 25 | 13.03.2017 | А.Д FreePort-McMoRan | СПАЗ | Куповен | 5 | 18.499,00 | АД | 13.03.2017 |
| 26 | 17.03.2017 | Copper &Gold Inc | FCX | Куповен | 600 | 13,03 | New York берза (NYSE) | 17.03.2017 |
| 27 | 17.03.2017 | Bayerische Motoren Werke AG | BMW | Куповен | 100 | 83,23 | XETRA | 17.03.2017 |

ПРИЛОЗИ КОН МЕЃУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2017 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

Табела 8 - Листа на трансакции на Фондот (Продолжува)

| Р.Бр. | Датум на давање на налогот | Назив на издавачот на хартии од вредност | Шифра на ХВ | Вид на налог Куповен/ Продажен | Количина на ХВ | Цена по ХВ | Пазар/ Берза на кој е реализирана трансакцијата | Датум на реализација на трансакцијата |
|-------|----------------------------|--|-----------------|--------------------------------------|----------------|------------|---|---------------------------------------|
| 28 | 17.03.2017 | Скопски Пазар Скопје А.Д | СПАЗ | Куповен | 183 | 14.550,00 | Македонска берза АД | 17.03.2017 |
| 29 | 20.03.2017 | МАКЕДОНИЈА ТУРИСТ АД СКОПЈЕ | МТУР | Куповен | 20 | 3.600,00 | Македонска берза АД | 20.03.2017 |
| 30 | 21.03.2017 | МАКЕДОНИЈА ТУРИСТ АД СКОПЈЕ | МТУР | Куповен | 30 | 3.600,00 | Македонска берза АД | 21.03.2017 |
| 31 | 22.03.2017 | Министерство за Финансии на Р.Црна Гора | MONTEN 5 3/4 | Куповен | 100 | 106,32 | ОТС | 22.03.2017 |
| 32 | 29.03.2017 | CREDIT BANK OF MOSCOW | СРВКМ 7,5 | Куповен | 200 | 100,00 | ОТС | 29.03.2017 |
| 33 | 05.04.2017 | BNP BANQUE NATIONALE DE PARIS PARIBAS S.A. | BNP | Куповен | 700 | 60,96 | Euro Next Paris (EN) | 05.04.2017 |
| 34 | 07.04.2017 | МАКЕДОНИЈА ТУРИСТ АД СКОПЈЕ | МТУР | Куповен | 246 | 3.550,00 | Македонска берза АД | 07.04.2017 |
| 35 | 07.04.2017 | GAZPROM ОАО Bayerische Motoren Werke AG | OGZD | Куповен | 2.000 | 4,46 | Лондонска берза (LSE) | 07.04.2017 |
| 36 | 07.04.2017 | Werke AG | BMW | Куповен | 100 | 82,52 | XETRA | 07.04.2017 |
| 37 | 07.04.2017 | Allianz SE | ALV | Куповен | 100 | 172,10 | XETRA | 07.04.2017 |
| 38 | 07.04.2017 | GORENJE d.d VELENJE УНИВЕРЗАЛНА ИНВЕСТИЦИОНА БАНКА | GRVG | Продажен | 300 | 6,55 | Ljubljanska borza (LJSE) | 07.04.2017 |
| 39 | 10.04.2017 | АД СКОПЈЕ РАДЕ КОНЧАР- АПАРАТНА ТЕХНИКА АД | УНИ | Куповен | 65 | 1.081,00 | Македонска берза АД | 10.04.2017 |
| 40 | 11.04.2017 | Скопје Министерство за Финансии на Р.Грција | РАДЕ | Куповен | 3 | 1.470,00 | Македонска берза АД | 11.04.2017 |
| 41 | 11.04.2017 | Финансии на Р.Грција | GGB 3 | Продажен | 50.000 | 82,71 | ОТС | 11.04.2017 |
| 42 | 13.04.2017 | ABENGOA SA | ABG SM | Продажен | 4.163 | 0,04 | Bolsa de Madrid | 13.04.2017 |
| 43 | 13.04.2017 | ABENGOA SA | ABG/P SM | Продажен | 43.048 | 0,02 | Bolsa de Madrid | 13.04.2017 |
| 44 | 19.04.2017 | REPSOL SA | REP | Куповен | 1.000 | 14,40 | Bolsa de Madrid Euro Next Paris (EN) | 19.04.2017 |
| 45 | 26.04.2017 | EDF УНИВЕРЗАЛНА ИНВЕСТИЦИОНА БАНКА | EDF.FR | Куповен | 900 | 6,35 | Македонска берза АД | 26.04.2017 |
| 46 | 05.05.2017 | АД СКОПЈЕ | УНИ AGROK | Куповен | 65 | 1.069,00 | Македонска берза АД | 05.05.2017 |
| 47 | 26.05.2017 | AGROKOR DD | 9,875 | Куповен | 200 | 36,00 | ОТС | 26.05.2017 |
| 48 | 29.05.2017 | REPSOL SA | REP | Куповен | 1.000 | 15,03 | Bolsa de Madrid Ljubljanska borza (LJSE) | 29.05.2017 |
| 49 | 12.06.2017 | KRKA, d.d. Novo Mesto | KRKG | Куповен | 200 | 53,20 | Euro Next Paris (EN) | 12.06.2017 |
| 50 | 13.06.2017 | TOTAL SA | FP | Куповен | 321 | 45,56 | New York берза (NYSE) | 13.06.2017 |
| 51 | 14.06.2017 | MORGAN STANLEY CHINA A SHARE FUND INC | CAF | Куповен | 819 | 22,13 | NYSE | 14.06.2017 |
| 52 | 14.06.2017 | DIAMOND OFFSHORE DRILING INC | DO | Куповен | 1.000 | 12,00 | NASDAQ | 14.06.2017 |
| 53 | 14.06.2017 | LUKOIL ОАО | LKOD | Куповен | 200 | 47,84 | Лондонска берза (LSE) | 14.06.2017 |
| 54 | 14.06.2017 | GAZPROM ОАО | OGZD | Куповен | 2.500 | 4,10 | Лондонска берза (LSE) | 14.06.2017 |
| 55 | 22.06.2017 | КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ | КМБ | Куповен | 500 | 2.600,00 | Македонска берза АД | 22.06.2017 |

ПРИЛОЗИ КОН МЕЃУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2017 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

Табела 9 - Листа на трошоци наплатени на товар на Фондот

| <i>Опис на трошок</i> | <i>Износ</i> | <i>% од просечен НАВ</i> |
|---|---------------------|--------------------------|
| Надомест за управување | 2.748.437,37 | 1,2361% |
| Надомест за депозитарна банка | 384.782,56 | 0,1730% |
| Трошоци за купопродажба на имот на фонд | 95.178,19 | 0,0428% |
| Трошоци за ревизија | 36.046,44 | 0,0162% |
| Други објави пропишани со закон | 251.084,55 | 0,1129% |
| Трошоци за месечен надомест за Комисија | 164.905,67 | 0,0742% |
| Други трошоци утврдени со статут и проспект | 77.587,00 | 0,0349% |
| Вкупно трошоци | 3.758.021,78 | 1,6901% |